



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-THRE24A-UI)

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K-THRE24A-UI)

รายงานประจำปี

ณ 30 กันยายน 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K Thailand Real Estate 24A Fund Not for Retail Investors : K-THRE24A-UI)

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 9 ปี 5 เดือนได้
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
และกองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
และมีการกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจโรงแรมและการบริการ
(Hospitality Assets) จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมทรัพย์สินประเภทหน่วย Private Asset • กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) • กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ประมาณ 9 ปี 5 เดือน
วันที่จดทะเบียนกองทุน	27 พฤศจิกายน 2567
รอบระยะเวลาบัญชี	1 ตุลาคม – 30 กันยายน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน CG Capital Real Estate Partners Fund I, L.P. (กองทุนหลัก) โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) หรือบริษัทต่างๆ (Portfolio Companies) ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจโรงแรมและการบริการ (Hospitality Assets) และ/หรือเกี่ยวกับการพัฒนา Hospitality Assets ในประเทศไทยและอาจลงทุนในประเทศเวียดนาม กัมพูชา พม่า และมาเลเซียได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของ Commitment ทั้งหมด ซึ่งรูปแบบการลงทุนของกองทุนหลักจะเป็นการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดซื้อขาย

กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นในรูปแบบ Limited Partnership อยู่ภายใต้กฎหมายและการกำกับดูแลของ The Financial Services Commission ของสาธารณรัฐมอริเชียส โดยมี CG Capital Real Estate Associates I เป็น General Partner ซึ่ง General Partner ได้แต่งตั้ง CG Capital Private Equity Manager Ltd. เป็นผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) เพื่อทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนหลัก

กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักเป็นสกุลเงินบาท และกองทุนหลักอาจลงทุนในสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินบาทได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงสกุลเงินที่ลงทุนในภายหลัง โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra หน่วย private equity สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ สินทรัพย์ที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหรือหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ได้

กองทุนและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุด (Maximum Limit) ในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนี้

1. กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ โดยไม่จำกัดอัตราส่วน เนื่องจากกองทุนหลักไม่ได้รับฐานะการลงทุนสูงสุดสำหรับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) อาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หากเห็นว่าจะเป็นประโยชน์กับกองทุนหลัก

2. กองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 65 ของมูลค่าพอร์ตการลงทุน ซึ่งจะพิจารณาจากราคาตลาดหรือต้นทุนของพอร์ตการลงทุน แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า และไม่ทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน

3. กองทุนจะลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักจะลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าพอร์ตการลงทุน ซึ่งรวมมูลค่าการกู้ยืมเงินแล้ว

อย่างไรก็ตาม กองทุนและกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไอซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)

ทั้งนี้ กองทุนจะทยอยลงทุนในกองทุนหลักตามที่กองทุนหลักมีการเรียกระดมทุน (Drawdown) ตามระยะเวลาและจำนวนเงินที่กองทุนหลักกำหนด โดยในระหว่างรอการเรียกระดมทุน (Drawdown) จากกองทุนหลัก กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสภาพคล่องตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการเรียกระดมทุน (Drawdown) จากกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม การที่กองทุนมีการทยอยลงทุนในกองทุนหลัก อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่ยอดตราส่วนการลงทุนในกองทุนหลักไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมฟิเตอร์ได้ นอกจากนี้ กองทุนอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสภาพคล่องดังกล่าวเป็นสกุลเงินบาทเพื่อให้สอดคล้องกับสกุลเงินที่ต้องลงทุนในกองทุนหลัก ดังนั้น กองทุนอาจมีอัตราส่วนการลงทุนในต่างประเทศไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,172,654,586.36
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.0136
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน (บาท)	1,595,457.81
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	0.05
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**	N/A

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัด ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนดจึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

**รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของ
กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
รอบระยะเวลา 27 พฤศจิกายน 2567 - 30 กันยายน 2568**

ภาวะตลาด

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในรอบปี 2568 เติบโตชะลอตัว โดย GDP ไตรมาส 3 ปี 2568 ขยายตัวเพียง 1.2% YoY จากปัจจัยกดดันทั้งภายในและภายนอก เช่น การบริโภคภาคเอกชนที่อ่อนแอ การส่งออกที่ชะลอตัว และผลกระทบจากนโยบายการค้าสหรัฐฯ โดยธนาคารแห่งประเทศไทยลดดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่อง เหลือ 1.5% ในไตรมาส 3 ปี 2568 และคาดว่าจะลดลงอีกเป็น 1.25% ภายในสิ้นปี เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

ในส่วนภาคการท่องเที่ยว ในปี 2568 คาดการณ์นักท่องเที่ยวต่างชาติ 33.4 ล้านคน ลดลงจาก 37 ล้านคนในปี 2567 สาเหตุหลักจากการแข่งขันในภูมิภาคและความกังวลด้านความปลอดภัย ซึ่งรายได้จากการท่องเที่ยว 9 เดือนแรกปี 2568 อยู่ที่ 1.11 ล้านล้านบาท ลดลง 5.85% YoY โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีนที่ฟื้นตัวช้า แม้นักท่องเที่ยวจากมาเลเซีย อินเดีย รัสเซียจะเติบโตได้ดี โดยภาครัฐมีการออกมาตรการเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นและส่งเสริมความเชื่อมั่น เช่น แคมเปญส่งเสริมการท่องเที่ยวช่วงไฮซีซั่น

ภาพรวมตลาดโรงแรมไทยอ่อนตัวลงตามจำนวนนักท่องเที่ยว โดยเฉพาะจากกลุ่มนักท่องเที่ยวจีนและการแข่งขันจากประเทศเพื่อนบ้าน ตลาดโรงแรมหรูในจังหวัดท่องเที่ยวยังแข็งแกร่งและมีแนวโน้มการฟื้นตัวหลังไตรมาส 4 ปี 2568 ในส่วนตลาดคอนโดมิเนียมยังสามารถฟื้นตัวในกลุ่ม High-end และ Luxury โดยเฉพาะโครงการแบรนด์ระดับโลกและทำเลใจกลางเมือง โครงการใหม่มีการทยอยเปิดตัวเพิ่มขึ้นหลังจากชะลอตัวในช่วงไตรมาส 2 ปี 2568 จากความกังวลเรื่องแผ่นดินไหว นักลงทุนต่างชาติ โดยเฉพาะรัสเซีย ยุโรป และจีน ยังเป็นกลุ่มหลักในตลาดอสังหาริมทรัพย์

แนวโน้มตลาดอสังหาริมทรัพย์ไทยยังเผชิญความท้าทายจากเศรษฐกิจโลก การแข่งขันในภูมิภาค และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่เปราะบาง ตลาดกลุ่มกลาง-ล่างยังเผชิญแรงกดดันจากเศรษฐกิจและกำลังซื้อที่อ่อนแอ แนวโน้มปี 2569 คาดว่าตลาดจะค่อยๆ ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว โดยกลุ่ม Luxury และ Branded Residence จะยังสามารถมีเสถียรภาพและแนวโน้มการเติบโตที่ดี

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน CG Capital Real Estate Partners Fund I, L.P. (กองทุนหลัก) โดยกองทุนหลักมี นโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) หรือบริษัทต่างๆ (Portfolio Companies) ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์



ในกลุ่มธุรกิจโรงแรมและการบริการ (Hospitality Assets) และ/หรือเกี่ยวข้อง กับการพัฒนา Hospitality Assets ในประเทศไทยและอาจลงทุนในประเทศเวียดนาม กัมพูชา พม่า และมาเลเซีย ได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของ Commitment ทั้งหมด ซึ่งรูปแบบการลงทุนของกองทุนหลักจะเป็นการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดซื้อขาย

กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นในรูปแบบ Limited Partnership อยู่ภายใต้กฎหมายและการกำกับดูแลของ The Financial Services Commission ของสาธารณรัฐมอริเชียส โดยมี CG Capital Real Estate Associates I เป็น General Partner ซึ่ง General Partner ได้แต่งตั้ง CG Capital Private Equity Manager Ltd. เป็นผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) เพื่อทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนหลัก

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra หน่วย private equity สัญญาซื้อ ขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งใน และต่างประเทศ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน CG Capital Real Estate Partners Fund I, L.P. ประมาณร้อยละ 32.13 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น วันที่ 30 มิถุนายน 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 67.87 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 อยู่ที่ร้อยละ 0.05 และกองทุนนี้ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

เนื่องจากการกองทุนหลักมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ ทำให้รายงานผลการดำเนินงานล่าช้า

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย Fund Performance of K Thailand Real Estate 24A Fund Not for Retail Investors

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										-0.70
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return										N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										6.42
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										N/A

¹⁵ ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 กันยายน 2568/Performance as of 30 Sep 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	2011/2004 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.84	3.58	3.76					0.05
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A					N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	5.48	7.10	5.13					5.51
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A					N/A

คำชี้แจง : ไม่มีนโยบายของกองจัดการทรัพย์สินของเคเอ็มเอช เพื่อวัดผลตอบแทนที่ควรได้รับของหน่วยลงทุน
ไม่มีจำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

Benchmark:
None. Since the Fund has a specific management in order to receive the expected return according to the specified period, therefore the Fund do not need to compare the performance with benchmark.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นชี้แจงถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการลูกค้าระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

หน่วย: บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	1,938.81	0.17
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	111.40	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	247.55	0.02
ค่าใช้จ่ายในการแปลเอกสาร(Translation Expense)	1,041.04	0.09
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	60.69	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	3,399.49	0.30

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	3,018.70	0.26
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	186.53	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	414.51	0.04
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	75.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการแปลเอกสาร(Translation Expense)	1,752.13	0.15
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	289.91	0.03
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	26.92	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	5,763.69	0.51

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ปก.ปทก. 25/2135

7 ตุลาคม 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเก Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิดเก Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการ ของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเก Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยพหลโยธิน
(ประตูชัย 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Phraachuen (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangkok, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.dna.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นรายย่อยและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีแต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัด ต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องงบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการ ควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการ ดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการ ดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงาน ต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเป็นเกิดจากการทุจริตหรือ ข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุ สมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี จะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิด จากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้ งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญใน งบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้การนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่ ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบัติ

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบัติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 8 ธันวาคม 2568



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
<u>สินทรัพย์</u>		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6, 11	1,170,780,572.72
เงินฝากธนาคาร	7, 11	4,870,899.81
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ย		6,527.09
รวมสินทรัพย์		1,175,657,999.62
<u>หนี้สิน</u>		
เจ้าหนี้		
จากค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน		1,720,239.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	1,283,174.26
รวมหนี้สิน		3,003,413.26
สินทรัพย์สุทธิ		1,172,654,586.36
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,171,059,128.37
กำไร (ขาดทุน) สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	3.5	0.18
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	10	1,595,457.81
สินทรัพย์สุทธิ		1,172,654,586.36
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.6	10.0136
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		117,105,912.8365

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย	ราคาทุน บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน				
กองทุนรวมในประเทศ				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด				
กองทุนรวมตราสารทุน				
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ระยะสั้น				
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	41,027,644.7588	481,299,403.43	488,618,735.25	41.73
รวมกองทุนรวมตราสารทุน			488,618,735.25	41.73
กองทุนรวมตราสารหนี้				
กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส ชนิดผู้ ลงทุนทั่วไป	26,660,505.1277	300,000,000.00	305,356,095.48	26.08
รวมกองทุนรวมตราสารหนี้			305,356,095.48	26.08
รวมกองทุนรวมในประเทศ			793,974,830.73	67.82
กองทุนรวมต่างประเทศ				
กองทุนรวมทรัพย์สินประเภทหน่วย Private Asset				
CG Capital Real Partners Fund I,L.P.				
CGREALESTATE	374,890,572.2600	374,890,572.26	376,805,741.99	32.18
รวมกองทุนรวมทรัพย์สินประเภทหน่วย Private Asset			376,805,741.99	32.18
รวมกองทุนรวมต่างประเทศ			376,805,741.99	32.18
รวมหน่วยลงทุน		1,156,189,975.69	1,170,780,572.72	100.00
รวมเงินลงทุน		1,156,189,975.69	1,170,780,572.72	100.00



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3.1	
รายได้ดอกเบี้ย		274,514.74
รวมรายได้		274,514.74
ค่าใช้จ่าย	3.1	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 11	3,018,703.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	186,527.84
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 11	414,506.34
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		75,000.00
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีตัดจ่าย		25,680.00
ดอกเบี้ยจ่ายจากการลงทุนในกองทุนหลัก		8,764,192.94
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	2,043,269.74
รวมค่าใช้จ่าย		14,527,880.18
ขาดทุนสุทธิ		(14,253,365.44)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,299,403.43
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		14,590,597.03
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		15,890,000.46
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		1,636,635.02
หัก ภาษีเงินได้	3.8	(41,177.21)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		1,595,457.81



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 กันยายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K Thailand Real Estate 24A Fund Not for Retail Investors : (K-THRE24A-UI) ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมเพื่อเสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 9 ปี 5 เดือนได้ ซึ่งเป็นกองทุนรวมทรัพย์สินประเภทหน่วย Private Asset / กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) / กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน และกองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ มีลักษณะที่สำคัญของกองทุน ดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 2,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 250 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท) และเพิ่มได้อีกไม่เกิน 375 ล้านบาท

อายุของโครงการ : 9 ปี 5 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 9 ปี 4 เดือน และไม่เกินกว่า 9 ปี 6 เดือน

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน CG Capital Real Estate Partners Fund I, L.P. (กองทุนหลัก) เป็นสกุลเงินบาท โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) หรือบริษัทต่างๆ (Portfolio Companies) ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจโรงแรมและการบริการ (Hospitality Assets) และ/หรือเกี่ยวข้องกับการพัฒนา Hospitality Assets ในประเทศไทย และอาจลงทุนในประเทศเวียดนาม กัมพูชา พม่า และมาเลเซียไม่เกินร้อยละ 15 ของ Commitment ทั้งหมด ซึ่งรูปแบบการลงทุนของกองทุนหลักจะเป็นการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดซื้อขาย กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นในรูปแบบ Limited Partnership อยู่ภายใต้กฎหมายและการกำกับดูแลของ The Financial Services Commission ของสาธารณรัฐมอริเชียส โดย CG Capital Private Equity Manager Ltd. เป็นผู้จัดการการลงทุน

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra หน่วย private equity สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

๓



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหรือหลักทรัพย์ที่มีจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ได้

กองทุนและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้

1. กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ โดยไม่จำกัดอัตราส่วน เนื่องจากกองทุนหลักไม่ได้รับฐานะการลงทุนสูงสุดสำหรับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) อาจพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หากเห็นว่าเป็นประโยชน์กับกองทุนหลัก

2. กองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 65 ของมูลค่าพอร์ตการลงทุน ซึ่งจะพิจารณาจากราคาตลาดหรือต้นทุนของพอร์ตการลงทุน แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า และไม่ทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน

3. กองทุนจะลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักจะลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าพอร์ตการลงทุนซึ่งรวมมูลค่าการกู้ยืมเงินแล้ว

อย่างไรก็ตาม กองทุนและกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 หอด โดยกองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

M



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้นๆ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารหนี้ดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

ส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในประเทศและต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น

N



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหุ้นเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นรายหนึ่งจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.6 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวด โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด

N



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

3.7 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

3.8 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
ซื้อเงินลงทุน	1,374,890,572.26
ขายเงินลงทุน	220,000,000.00

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ประกอบด้วย

	บาท	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน		
กองทุนรวมในประเทศ	781,299,403.43	793,974,830.73
กองทุนรวมต่างประเทศ (กองทุนหลัก)	374,890,572.26	376,805,741.99
รวมเงินลงทุน	1,156,189,975.69	1,170,780,572.72



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน CG Capital Real Estate Partners Fund I, L.P. ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทเน้นลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจโรงแรมและการบริการ มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

- | | |
|---------------------|--|
| ชื่อกองทุนหลัก | : CG Capital Real Estate Partners Fund I, L.P. |
| ประเภท | : กองทุนรวมทรัพย์สินประเภทหน่วย Private Asset |
| จดทะเบียน | : ในสาธารณรัฐมอริเชียส |
| สกุลเงิน | : บาท (THB) |
| นโยบายจ่ายเงินปันผล | : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |
| บริษัทจัดการ | : CG Capital Private Equity Manager Ltd. |
| อายุกองทุน | : ประมาณ 11 ปี (5 ปี นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเข้าลงทุน (Commitment Period) โดยอาจขยายอายุของกองทุนหลักได้อีก 2 ครั้ง ครั้งละ 1 ปี) |
| ลักษณะกองทุน | : กองทุน CG Capital Real Estate Partners Fund I, L.P. แบ่งหุ้นเป็นสองประเภท ดังนี้
(1) ผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการ (Management Shares) จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการของกองทุนหลัก ต่อไปนี้จะเรียกว่า “หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด” (General Partner) จะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของกองทุนหลัก
(2) ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) โดยกองทุนจะมีสถานะเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดของกองทุนหลัก |
| นโยบายการลงทุน | : มีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) หรือบริษัทต่างๆ (Portfolio Companies) ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจโรงแรมและการบริการ (Hospitality Assets) ในประเทศไทย และอาจลงทุนในประเทศเวียดนาม กัมพูชา พม่า และมาเลเซียได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของ Commitment ทั้งหมด |

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	374,890,572.26	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	374,890,572.26	บาท
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	1.0051	บาท
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	376,805,741.99	บาท
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	32.13	%

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	2,000.00
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>		
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	0.60	4,868,899.81
รวม		4,870,899.81

8. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.0700 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมจัดการกองทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0193 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณเป็นรายไตรมาส โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเป็นฐานในการคำนวณ

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณีย์ ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่น ๆ



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

10. กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 ประกอบด้วย

	บาท
ขาดทุนสุทธิ	(14,253,365.44)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,299,403.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	14,590,597.03
ภาษีเงินได้	(41,177.21)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	1,595,457.81

11. รายการบัญชีเกี่ยวกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,018,703.32	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- ในฐานะผู้จัดการกองทุน		
ชื่อเงินลงทุน		
หน่วยลงทุน	1,000,000,000.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน		
หน่วยลงทุน	220,000,000.00	ราคาตลาด
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	414,506.34	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด	
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	793,974,830.73
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,024,552.54
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	
เงินฝากธนาคาร	2,000.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	126,635.67



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

12. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

12.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ระดับที่ 2 ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์หนี้สินหรือหนี้สินนั้น
- ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

	บาท			
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	1,170,780,572.72	-	1,170,780,572.72

12.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย



กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ตามอัตราตลาด			
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	1,170,780,572.72	1,170,780,572.72
เงินฝากธนาคาร	4,868,899.81	-	2,000.00	4,870,899.81
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	6,527.09	6,527.09
เจ้าหนี้จากค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,720,239.00	1,720,239.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,283,174.26	1,283,174.26

12.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

12.4 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนหลัก คือ กองทุน CG Capital Real Estate Partners Fund I, L.P. มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) หรือบริษัทต่างๆ (Portfolio Companies) ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจโรงแรมและการบริการ (Hospitality Assets) ซึ่งอาจได้รับความเสี่ยงจากการพึ่งพา CG Capital Private Equity Manager Ltd. (Investment Manager) ตัดสินใจการลงทุนและจัดการสินทรัพย์ในกองทุนหลัก โดยผู้ดูแลกองทุนจะไม่สามารถประเมินความเหมาะสมได้ด้วยตนเอง Investment Manager อาจพึ่งพาข้อมูลจากที่ปรึกษาเพื่อประเมินโอกาสการลงทุนที่นำไปสู่ข้อสรุปที่ไม่ถูกต้องหรือไม่สมบูรณ์ หรือถูกบิดเบือนโดยการทุจริต จากการตัดสินใจที่ไม่สามารถรับประกันความรู้เกี่ยวกับสถานการณ์ หรือการจำกัดการไต่ถือนเงินลงทุนของกองทุนหลักที่ไม่สามารถไต่ถือนได้ และกองทุนไม่รับประกันผลตอบแทนจากการลงทุนที่อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด

12.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2568

M

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการระดมทุน

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,175,657,999.62	100.26
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ	1,170,780,572.72	99.84
เงินฝาก	4,877,426.90	0.42
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(3,003,413.26)	(0.26)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,172,654,586.36 บาท	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): N/A



● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาร์วัล ผู้หลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	4,877,426.90	0.42
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		2,000.00
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต		N/A	AA+(tha)		4,875,426.90

● สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด**

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(tha)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567 - 30 กันยายน 2568

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่
บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.kasikornasset.com> หรือที่
Website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้
หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค Thailand Real Estate 24A
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย**

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ชุนทวรรณ ชัตตินานนท์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โขลิตกุล

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปนตพล ตันทวิเชียร

ภารดี มุณีสิริ

ธีรวัฒน์ บรรเจิดสุทธิกุล

ชัยพร ติเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมื่องนนท์

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอี่ยวปรีดา

สุวิวัน พงศธราธิก

วิรยา จุลมนต์

นาทพัฒน์ ประรักกะมานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ไม่มี



บลจ. กลสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัดเพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลสิกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนในเขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

ทุนจดทะเบียน

จำนวน	135,771,370.00	บาท
แบ่งออกเป็น	27,154,274.00	บาท มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
เรียกชำระแล้ว	135,771,370.00	บาท

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายวศิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ
8. ดร.อนุวรรตน์ ศรีอุดม	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตันทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ

5. นางสาวภารดี มุณีสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายฐานันดร โชติสกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นายยุทธนา สิ้นเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายกิตติคุณ ธนรัตนพัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวคณพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นายจักรกฤษณ์ เหมบัณฑิตขันธ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 8 กันยายน 2568



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988